



IPO

孖展息率低至：**0.98%****KFM 金德控股有限公司**

LFM Kingdom Holdings Limited

股份編號： 3816 主板

公開發售價

HK\$ 0.55 – 0.68

工業用品

背景/業務

KFM是一家位於香港及中國的先進精密金屬工程解決方案供應商。KFM的業務模式主要是向五大主要行業領域（即醫療測試設備行業、金融設備行業、消費電子行業、網路／資料存儲行業及辦公自動化行業）的客戶提供精密金屬沖壓工具及金屬零部件的創新設計工程解決方案及製造服務。此外，KFM還向客戶提供產品組裝／集成服務以及物流支援。KFM的設計工程解決方案、製造服務及組裝服務構成KFM業務模式下的整合部分。

KFM採購多種原材料及製造工藝所用的部件。由於KFM的生產過程中使用的原材料的品質決定KFM的金屬零部件的品質，KFM從某些客戶預先選定的供應商採購銅及不銹鋼。

於最後可行日期，KFM擁有其總部位於世界各地的100多名客戶，包括中國、美國、新加坡、日本及一些歐洲國家，他們於往績記錄期間經常向KFM下發訂單。於最後可行日期，KFM擁有一支由37名員工組成的銷售及市場推廣團隊，該團隊為對外聯絡及內部協調目的而分為不同的小組。

財務狀況及預測**(截至3月31日止年度)**

| (千港元) | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------------|---------------|---------|---------|
| 收益 | 536,613 | 821,062 | 951,418 |
| 其他（虧損）及收益 | (1,822) | 2,143 | 29,052 |
| 除稅前溢利 | 40,684 | 154,266 | 117,457 |
| 年度／期內溢利 | 33,484 | 125,481 | 94,393 |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 0.78 – 0.82港元 | | |
| 2012 歷史備考市盈率 | 3.14 – 3.88倍 | | |
| 保薦人／牽頭經辦人 | 星展亞洲融資 | | |

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期**10月4日(四)下午2:30****NEW**全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額200萬或以上免手續費

基本資料

| | |
|----------|--------------------------|
| 發行股數 | 150,000,000 股 |
| 公開發售 | 15,000,000 股 |
| 配售 | 135,000,000 股 |
| 集資淨額 | \$72.8 百萬港元(HK\$0.62 計算) |
| 市值 | HK\$330-408 百萬港元 |
| 公開發售日 | 2012年9月28日-2012年10月5日 |
| 公開發售結果 | 10月12日 |
| 孖展息率及計息日 | 0.98 - 1.18% (7日息) |
| 上市日 | 10月15日 |
| 每手股數 | 4,000 股 |

主要風險因素

1. KFM的大部分收益來自少數客戶；
2. KFM受客戶所經營行業的發展影響；
3. 若干租賃物業的業權問題或會對KFM使用該等物業的能力構成不利影響；
4. 存在客戶可能停止或減少採購KFM製造的項目的風險。

集資用途**(百分比)**

- | | |
|-------------------------|------|
| 1. 用於 KFM 於蘇州興建及增建生產設施。 | 100% |
|-------------------------|------|

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。